

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31 2013	Diciembre 31 2012
Activo:			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	7,457,762	3,093,362
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	936,946	623,279
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	19	36,374	3,063
Otras cuentas por cobrar		30,378	32,790
Servicios y otros pagos anticipados		-	4,162
Activos por impuestos corrientes	7	-	47,853
Total activo corriente		8,461,459	3,804,509
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	8	659,255	634,533
Activos por impuestos diferidos	12	29,019	5,029
Otros activos no corrientes		28,881	101,663
Total activo no corriente		711,155	741,225
Total activo		9,178,614	4,545,734
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	9	3,615,087	516,849
Otras obligaciones corrientes	10	131,906	271,306
Impuesto a la Renta por pagar	11	375,671	166,570
Cuentas por pagar relacionadas	19	2,542,224	74,412
Total pasivo corriente		6,664,888	1,029,137
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar relacionadas	19	95,898	2,573,844
Pasivo por impuesto diferido	12	5,766	-
Total pasivo no corriente		101,664	2,573,844
Total pasivo		6,766,552	3,602,981
Suman y pasan...:		6,766,552	3,602,981

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

<i>Suman y vienen....:</i>		6,766,552	3,602,981
----------------------------	--	-----------	-----------

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31 2013	Diciembre 31 2012
-----------------------------	-------	----------------------	----------------------

<i>Suman y vienen....:</i>		6,766,552	3,602,981
----------------------------	--	-----------	-----------

Patrimonio neto

Capital suscrito o asignado	13	2,500	2,500
-----------------------------	----	-------	-------

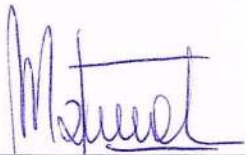
Resultados acumulados

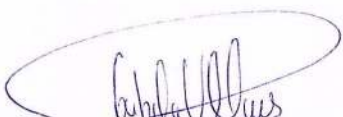
Ganancias acumuladas		2,465,642	996,333
----------------------	--	-----------	---------

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(56,080)	(56,080)
--	--	----------	----------

Total patrimonio		2,412,062	942,753
------------------	--	-----------	---------

Total pasivo y patrimonio		9,178,614	4,545,734
---------------------------	--	-----------	-----------


 María Cristina Cajiao
 Representante Legal

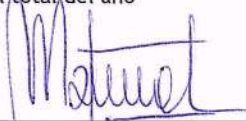

 Gabriela Villacres
 Contadora

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31 2013	Diciembre 31 2012
Ingresos de actividades ordinarias		7,772,938	3,059,191
Costo de ventas y producción		(5,430,303)	(1,953,822)
Ganancia bruta		2,342,635	1,105,369
Gastos:			
Gastos administrativos	18	323,635	402,674
Gastos financieros		113,124	34,779
		436,759	437,453
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la ganancias		1,905,876	667,916
Participación a los trabajadores		-	100,187
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		1,905,876	567,729
Impuesto a las ganancias corriente	11	454,791	166,570
Efecto de impuesto diferido	12	(18,224)	229
		436,567	166,799
Ganancia neta del ejercicio		1,469,309	400,930
Otros resultados integrales			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		1,469,309	400,930


 María Cristina Cajiao
 Representante Legal


 Gabriela Villacres
 Contadora

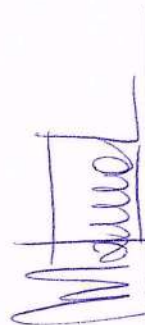
Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

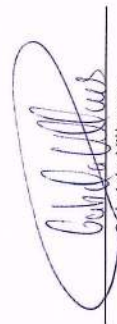
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

Concepto	Capital suscrito o asignado	Resultados acumulados	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Total
Saldo al 01 de enero de 2012	2,500	595,403	(56,080)	541,823
Resultado integral del período	-	400,930	-	400,930
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,500	996,333	(56,080)	942,753
Resultado integral del período	-	1,469,309	-	1,469,309
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,500	2,465,642	(56,080)	2,412,062


 María Cristina Cajiao
 Representante Legal


 Gabriela Villacres
 Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

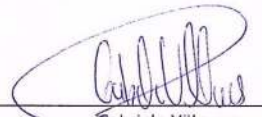
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO

(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31 2013	Diciembre 31 2012
Ganancia antes de Impuestos a las ganancias		1,905,876	567,729
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación propiedades, planta y equipo	8	90,485	92,990
Participación trabajadores por pagar del ejercicio		-	100,187
Provisión a la salida de divisas		(507)	12,670
Cambio en activos y pasivos de operación:			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		(313,667)	(26,552)
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		(33,311)	5,782
Otras cuentas por cobrar		2,412	19,421
Servicios y otros pagos anticipados		4,162	(3,260)
Activos por impuestos corrientes		47,853	78,886
Otros Activos No Corrientes		72,782	5,426
Cuentas y documentos por pagar		3,098,238	(283,074)
Otros obligaciones corrientes		(38,706)	29,171
Impuesto a la Renta por Pagar		(79,119)	-
Cuentas por pagar relacionadas		77,630	528,339
Total cambios en activos y pasivos de operación:		4,834,128	1,127,715
Pago Impuesto a la renta		(166,570)	(145,157)
Pago participación trabajadores		(100,187)	(63,784)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		4,567,371	918,774
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por compra de propiedades, planta y equipo	8	(115,207)	(124,681)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(115,207)	(124,681)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo pagado por cuentas por pagar relacionadas		(87,764)	(274,948)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(87,764)	(274,948)
Aumento neto de efectivo		4,364,400	519,145
Al inicio del año		3,093,362	2,574,217
Al final del año	5	7,457,762	3,093,362


 María Cristina Cajiao
 Representante Legal


 Gabriela Villacres
 Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

ÍNDICE:

1. IDENTIFICACIÓN DE LA SUCURSAL Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.....	1
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	2
2.1 Bases de preparación.....	2
2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.	2
2.3 Moneda funcional y de presentación.	7
2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.....	7
2.5 Efectivo.	7
2.6 Activos financieros.	7
2.7 Servicios y otros pagos anticipados.....	8
2.8 Activos por impuestos corrientes.	8
2.9 Propiedades, planta y equipos.....	9
2.10 Deterioro de valor de activos no financieros.	11
2.11 Costos por intereses.	12
2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	12
2.13 Baja de activos y pasivos financieros.	12
2.14 Provisiones.....	13
2.15 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	13
2.16 Capital suscrito.....	14
2.17 Ingresos de actividades ordinarias.	14
2.18 Gastos de administración y ventas.....	14
2.19 Medio ambiente.	15
2.20 Estado de Flujo de Efectivo.	15
2.21 Cambios de en políticas y estimaciones contables.	15
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	15
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	17
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.	18
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	18
7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	19
8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.	19
9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	20
10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.....	21

11.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	21
12.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	22
13.	CAPITAL SUSCRITO.	25
14.	RESULTADOS ACUMULADOS.	25
15.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	25
16.	COSTOS DE VENTAS.	25
17.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	26
18.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	27
19.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	27
20.	CONTINGENTES.	29
21.	SANCIONES.	29
22.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	29
23.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	29

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA SUCURSAL Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)
- RUC de la entidad:
1791874439001.
- Domicilio de la entidad:
Av. Amazonas N21-252 y Carrión
- Forma legal de la entidad:
Sucursal Extranjera.
- País de incorporación:
Ecuador.
- Descripción

El 28 de marzo del 2003 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°.03.Q.IJ.1070, autorizó el establecimiento de una sucursal en el Ecuador a la entidad extranjera BT Solutions Limited, de nacionalidad británica.

La Sucursal forma parte del grupo de compañías BT Solutions Limited Plc las cuales se dedican, entre otras actividades, a brindar servicios globales de administración de comunicaciones empresariales. Las operaciones de la Sucursal en el Ecuador corresponden principalmente a: i) la administración de los servicios de comunicaciones de Unilever Andina - Jabonería Nacional S.A. bajo un contrato local de servicios firmado el 29 de octubre del 2004 cuya duración es de 9 años, ii) la administración de los servicios de comunicaciones Bristol-Myers Squibb Ecuador Cía. Ltda. Bajo un contrato local de servicios suscrito el 10 de agosto del 2005 (hasta dicha fecha los servicios fueron prestados por la Sucursal con base en un contrato firmado el 1 de febrero del 2005 con su casa matriz), iii) Pepsico Alimentos del Ecuador Cía. Ltda. Bajo un contrato local de servicios profesionales de servicios de tecnología de información firmado en diciembre del 2008. Durante el año 2013 y 2012 dichos contratos se mantienen vigentes y continúan ejecutándose de acuerdo a los cronogramas establecidos para cada uno de los clientes.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación.

El juego completo de Estados Financieros de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2013:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera.	01 de Enero de 2013
NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitidas en junio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.	01 de Enero de 2013

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 27 - Estados financieros separados Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.	01 de Enero de 2013
NIIF 10 - Estados financieros consolidados Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 “Consolidación de entidades de propósito especial” y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 “Estados financieros consolidados”. Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados.	01 de Enero de 2013
NIIF 11 - Acuerdo conjuntos Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 “Participaciones en negocios conjuntos” y SIC 13 “Entidades controladas conjuntamente”. Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.	01 de Enero de 2013
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas.	01 de Enero de 2013
NIIF 13 - Medición de valor razonable Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos	01 de Enero de 2013

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
conceptos y aclaraciones para su medición.	
NIC 19 - Revisada: Beneficios a empleados Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.	01 de Enero de 2013

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos Estados Financieros.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables son vigentes a partir del 2014, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.	01 de enero de 2014
NIC 36 - Deterioro del valor de los Activos : Emitida en mayo de 2013. Requiere información a revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	01 de enero de 2014

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
------------------	--

NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición 01 de enero de 2014
Emitida en junio de 2013. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de renovación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
--------	--

NIIF 9 - Instrumentos financieros 01 de enero de 2015
Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.

NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF 10: Estados 01 de Enero de 2014
Financieros Consolidados y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades
Emitida en octubre de 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
----------------------------------	--

NIC 1 - Presentación de estados financieros.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
Clarifica requerimientos de información comparativa 01 de Enero de 2013 cuando la entidad presenta una 3era columna de balance.	
NIC 16 - Propiedades, maquinaria y equipos. Clarifica que los repuestos y el equipamiento de servicio 01 de Enero de 2013 será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo.	
NIC 32 - Presentación de Instrumentos Financieros Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias 01 de Enero de 2013 relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	
NIC 34 - Información Financiera Intermedia Clarifica los requerimientos de exposición de activos y 01 de Enero de 2013 pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.	

Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21: Gravámenes Emitida en mayo de 2013. Es una interpretación de la NIC 01 de Enero de 2014 37 Provisiones, Pasivos contingentes y Activos contingentes, esta interpretación considera cómo una entidad debe contabilizar cuentas por pagar por gravámenes establecidos por los gobiernos, que no sean impuestos o las ganancias, plantea cuándo la entidad debe reconocer un pasivo por el pago de un gravamen.	

La Administración de la Sucursal estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sucursal en el período 2014.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Sucursal opera. La moneda funcional y de presentación de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo.

La Sucursal considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el “Pasivo corriente”.

2.6 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Sucursal ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integral.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Sucursal para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la ganancia, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9 Propiedades, planta y equipos.

Se denomina propiedades, planta y equipo todo bien tangible adquirido por la Sucursal para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que posee la entidad para su uso en la producción o suministros de bienes y servicios o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Sucursal obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Sucursal mantenga el control de los mismos.

El costo original de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la Propiedad planta y equipo se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada periodo anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de Propiedades, planta y equipos.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Tipo	Años de Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos	10 años	3% al 5%

La política de la Sucursal es manejarse mediante el modelo del “costo Histórico” en su Propiedades planta y equipo salvo que en lo posterior otro método refleje una realidad económica más adecuada.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Anualmente se revisará el importe en libros de su maquinaria y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” (Nota 2.10).

2.10 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Sucursal evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Sucursal estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11 Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sucursal no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de su Propiedades planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Sucursal incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de Propiedades planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicial y posteriormente su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

2.13 Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b. La Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.14 Provisiones.

La Sucursal considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Sucursal tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23%, respectivamente. El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Sucursal registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16 Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.17 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Sucursal.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.18 Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios básicos, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Sucursal.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.19 Medio ambiente.

La actividad de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) no se encuentra regulada por entidades dedicadas a la protección del medio ambiente, por tanto, no debe cumplir con una revisión de capacidad dirigida a medir la contaminación ambiental, por lo cual, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no es necesario constituir provisión alguna por este concepto.

2.20 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.21 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia Administrativa y Financiera del Grupo es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Sucursal, en base a una metodología de evaluación continua. La Sucursal administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

- Riesgo de liquidez.-

El riesgo de liquidez de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador) es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador), realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Sucursal cumpla con sus obligaciones.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Flujos de efectivo no descontados.-

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Sucursal se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Sucursal.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Sucursal sobre bases netas agrupados del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son flujos de efectivo no descontados.

	Diciembre 31,2013		Diciembre 31,2012	
	Menos de 1 año	Mayor a 1 año	Menos de 1 año	Mayor a 1 año
Cuentas y documentos por pagar	3,615,087	-	516,849	-
Cuentas por pagar relacionadas (1)	2,674,100	95,928	74,412	2,706,257
	6,289,907	95,928	591,261	2,706,257

(1) A criterio de la administración para las cuentas por pagar no corrientes no se mantienen flujos de pagos establecidos o pactados ya que son líneas de crédito.

- Riesgo de inflación.-

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2013 2.70%.
- Año 2012 4,16%.

3.3. Riesgo crediticio.

Todos los clientes de BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador), son clientes multinacionales a los cuales les suministra y soporta la red a nivel mundial. Las condiciones de los mismos son óptimas y el estudio crediticio se realiza a nivel Corporativo, lo que permite confirmar que el riesgo crediticio es bajo.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3.4. Riesgo del sector.

Existe una razonabilidad en las inversiones que la Sucursal hace en tecnología para la prestación del servicio a sus clientes, con el fin de ajustarse a la dinámica que tiene el sector por la innovación que presenta el mercado.

Esto reduce el riesgo por obsolescencia que se pudiera presentar en el tiempo, si se hicieran grandes inversiones. Además le permite a la Sucursal ajustarse a las necesidades que presenta el mercado para optimizar el servicio al cliente.

3.5. Riesgo administración de Capital.

Al 31 de diciembre 2013 el objetivo de la Sucursal en relación con la gestión del capital, es el de resguardar su solvencia. La Sucursal maneja la estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no ponga en riesgo la capacidad de pagar sus obligaciones. Para esto genera flujos de efectivo de sus operaciones y cuenta con el apalancamiento a través de sus obligaciones con su Casa Matriz.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Sucursal efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.-

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Sucursal, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Sucursal evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.-

La Sucursal ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los saldos de libre disponibilidad mantenidos en cuenta corriente en Citibank N.A. (Sucursal Ecuador) por 7,457,762 y 3,093,362 respectivamente.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cervecería Nacional S.A.	417,116	105,954
Unilever Andina Ecuador S.A.	245,263	262,935
Pepsi Snacks America Latina	102,381	-
Dinadec S.A.	80,003	46,108
Nestle Ecuador S.A.	51,186	-
Basf Ecuatoriana	15,176	20,830
Cordialsa S.A.	12,046	-
Pepsi Cola Ecuador Cía. Ltda.	7,082	-
Novartis Ecuador S.A.	5,112	-
Rhodia Ecuador Cía. Ltda.	1,541	-
Ecopetrol	40	-
Pepsico Alimentos del Ecuador Cía. Ltda.	-	134,262
Cristalería del Ecuador S.A.	-	42,422
	<u>936,946</u>	<u>623,279</u>

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los vencimientos de la cartera de descuentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados como se presenta a continuación:

Vencimientos	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
No vencidos		
De 1 a 30 días	708,634	532,354
Vencidos		
De 31 a 60 días	195,095	41,842
De 61 a 90 días	700	8,319
De 91 a 180 días	14,561	15,216
Mayor a 181 días	17,956	25,549
	936,946	623,279

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Crédito tributario (1)	-	47,853

(1) Al 31 de diciembre de 2012 corresponde al crédito tributario generado principalmente por las retenciones de renta efectuadas por los clientes de la Sucursal.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Propiedades, planta y equipo -neto</u>		
Maquinaria y equipo	953,421	840,355
Importación en tránsito	2,142	-
Menos depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo	(296,308)	(205,822)
	659,255	634,533

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de la propiedad, planta y equipos fue como sigue:

Al 31 de diciembre de 2013:

Concepto	Maquinaria y equipo	Otras	Total
Saldo inicial	634,533		634,533
Adiciones	113,065	2,142	115,207
Depreciaciones	(90,485)	-	(90,485)
Saldo final	657,113	2,142	659,255

Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Maquinaria y equipo	Total
Saldo inicial	602,842	602,842
Adiciones	124,681	124,681
Depreciaciones	(92,990)	(92,990)
Saldo final	634,533	634,533

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Avnet S.A. (1)	3,150,880	-
Telconet S.A.	280,944	163,796
Servicio de Rentas Internas (SRI)	50,644	134,708
Telered S.A.	24,018	36,829
Level 3 Ecuador Lvt S.A.	23,442	42,157
Logicalis S.A.	17,333	-
Telalca S.A.	7,074	3,526
Ig Networks Cia. Ltda.	3,300	-
Corporación Nacional de Telecomunicaciones (CNT)	3,217	-
Otras	54,235	135,833
	3,615,087	516,849

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El saldo con Avenet S.A. es producto de la compra de equipos por US\$3,150,880 los cuales fueron vendidos a Ecopetrol S.A. durante el año 2013.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la Salida de Divisas	131,906	132,413
Participación trabajadores (1)	-	100,187
Otros	-	38,706
	131,906	271,306

(1) A partir del mes marzo de del 2012 la Sucursal no posee personal bajo relación de dependencia.

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

La disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2010 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	1,905,876	567,729
Efecto de impuestos diferidos	18,224	(229)
Ganancia neta antes de provisión para impuesto a las ganancias	1,924,100	567,500
Más:		
Gastos no deducibles	161,357	156,489
Liberación/constitución de impuestos diferidos	(18,224)	229
Ganancia gravable	2,067,232	724,218
Ganancia gravable a no reinvertir	2,067,232	724,218
Tasa de impuesto a la ganancia del período	22%	23%
Impuesto a la ganancia causado	454,791	166,570
Anticipo del impuesto a la ganancia del año (Impuesto mínimo)	33,802	32,989
Impuesto a las ganancias por pagar antes de compensación	454,791	166,570
Retención en la fuente del ejercicio	79,120	-
Impuesto a la ganancia por pagar	375,671	166,570

12. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base Fiscal	Financiera	Diferencia Permanente	Temporaria
<u>Diciembre 31, 2013:</u>				
Propiedades, planta y equipo	633,048	659,255	-	(26,207)
Otras obligaciones corrientes	-	(131,906)	-	131,906
	633,048	527,349	-	105,699
<u>Diciembre 31, 2012:</u>				
Propiedades, planta y equipo	657,391	634,533	-	22,858
Provisión cuentas incobrables y deterioro	(25,005)	-	(25,005)	-
	632,386	634,533	(25,005)	22,858

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Impuesto diferido activo:</u>		
Propiedades, planta y equipo	-	5,029
Otras obligaciones corrientes	29,019	-
	29,019	5,029
<u>Impuesto diferido pasivo:</u>		
Propiedades, planta y equipo	5,766	-
	5,766	-
<u>Impuesto diferido neto:</u>		
Impuesto diferido activo	29,019	5,029
Impuesto diferido pasivo	(5,766)	-
	23,253	5,029

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

Cuenta contable	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2013:</u>			
Propiedades, planta y equipo	5,029	(10,795)	(5,766)
Otras obligaciones no corrientes	-	29,019	29,019
	5,029	18,224	23,253
<u>Diciembre 31, 2012:</u>			
Propiedades, planta y equipo	5,258	(229)	5,029

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la ganancia por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Gasto impuesto a la ganancia del año:		
Impuesto a la ganancia corriente	454,791	166,570
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(18,224)	229
	436,567	166,799
Conciliación de la tasa de impuesto a la ganancia		
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de impuesto a la ganancia del período	22.00%	23.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles	1.86%	6.34%
Tasa efectiva de impuesto a la ganancia del período	23.86%	29.34%

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Sucursal asciende a US\$2,500.

14. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, entre otros.

Mientras que los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital, en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Sucursal a sus accionistas.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos de actividades ordinarias corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación de servicios globales de administración de comunicaciones empresariales principalmente a Unilever Andina, Pepsico Alimentos del Ecuador, Basf Ecuatoriana, Cervecería nacional, Procter & Gamble Ecuador.

Adicionalmente en el año 2013 la Sucursal realizó una venta de equipos a Ecopetrol S.A., el cual es cliente referido de la entidad LatAm Colombia S.A., dicha venta fue por un monto de US\$3,480,675, con un costo de adquisición de US\$3,150,880.

16. COSTOS DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, principalmente corresponde a los costos relacionados con los servicios de administración de comunicaciones y servicios de red.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31,2013		Diciembre 31,2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,457,762	-	3,093,362	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	936,946	-	623,279	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	36,374	-	3,063	-
Otras cuentas por cobrar	30,378	-	32,790	-
Total activos financieros	8,461,460	-	3,752,494	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	(3,615,087)	-	(516,849)	-
Cuentas por pagar relacionadas	(2,542,224)	(95,898)	(74,412)	(2,573,844)
Total pasivos financieros	(6,157,311)	(95,898)	(591,261)	(2,573,844)
Instrumentos financieros, netos	2,304,149	(95,898)	3,161,233	(2,573,844)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Honorarios y comisiones	112,549	143,636
Depreciaciones	90,485	92,990
Impuestos, contribuciones y otros	20,023	912
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	17,143
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	5,173
Aportes a la seguridad social	-	1,763
Otros gastos	100,578	141,057
	<u>323,635</u>	<u>402,674</u>

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
<u>Obligaciones financieras recibidas</u>		
BT Solutions Limited Plc		
Intereses financieros, neto (1)	65,710	32,764
Préstamos neto (2)	22,054	242,184
	<u>87,764</u>	<u>274,948</u>
<u>Costos y Gastos</u>		
Comunicación y servicios de red (3)	195,271	249,291
BT Solutions Limited		
Comunicación y servicios de red (3)	58,779	51,576
Americas		
Comunicación y servicios de red (3)	951	128,847
LatAm Colombia S.A.		
Servicios Administrativos y financieros	8,522	-
	<u>263,523</u>	<u>429,714</u>
<u>Ventas</u>		
Servicios de Telecomunicación (5)	6,049	129,527
Ingresos por servicios prestados (5)	281,968	53,735
	<u>288,017</u>	<u>183,262</u>

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
<u>Cuentas por cobrar</u>		
SolutionsLimited - Inglaterra	-	406
CNS Reston - Inglaterra	36,374	2,657
	<u>36,374</u>	<u>3,063</u>
<u>Cuentas por pagar Corto Plazo</u>		
BT Solutions Limited Plc (1) y (2)	2,500,000	10,153
LatAm Colombia	28,263	-
Americas Inc. USA	13,961	18,087
CNS Reston - Inglaterra (3)	-	46,172
	<u>2,542,224</u>	<u>74,412</u>
<u>Cuentas por pagar Largo Plazo</u>		
BT Solutions Limited Plc (1) y (2)	95,898	2,573,844
	<u>95,898</u>	<u>2,573,844</u>

- (1) Corresponde al gasto de intereses incluidos en el rubro Gastos Financieros del estado de resultados, originados por los préstamos descritos en el numeral (2) siguiente, los cuales se muestran netos de otros ajustes de interés y fueron considerados como gastos no deducibles.
- (2) Préstamos recibidos de Casa Matriz con base en una línea de crédito que faculta a la Sucursal a recibir financiamiento hasta por 2,000,000, según convenio suscrito entre las partes el 12 de agosto del 2004. Los saldos adeudados en años anteriores y 2013 han sido renovados. Los préstamos devengan interés LIBOR trimestral más un margen. Al 31 de diciembre del 2013, según los acuerdos alcanzados con Casa Matriz, los intereses fueron capitalizados en el monto total de la deuda. En enero 2014 se canceló el mencionado préstamo con Casa Matriz por US\$ 2,500,000.
- (3) Corresponde principalmente a servicios de telecomunicaciones prestados por la entidad relacionada a clientes de la Sucursal, los cuales fueron facturados a BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador).

La Sucursal no registra pagos por remuneraciones a ejecutivos clave.

BT SOLUTIONS LIMITED (SUCURSAL ECUADOR)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, de acuerdo a los asesores legales, la Sucursal no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

21. SANCIONES.

21.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

21.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a BT Solutions Limited (Sucursal Ecuador), a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Administración el 31 marzo 2014. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
